

**PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN*  
SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BEJ TAHUN 2006 -2007**

**Skripsi**

Diajukan Sebagai Salah satu Syarat Untuk Memenuhi Persyaratan  
Mencapai Gelar Kesarjanaan S-1  
Pada Fakultas Ekonomi  
Universitas Katolik Soegijapranata Semarang



**Disusun oleh :**

Nama : Agung Nugroho

NIM : 01.30.0267

**JURUSAN MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA  
SEMARANG  
2010**

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Agung Nugroho

NIM : 01.30.0267

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Judul : PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN*  
SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BEJ TAHUN 2006 -2007



Disetujui di Semarang, Agustus 2010

Pembimbing

(Y. Wisnu Djati Sasmito, SE. M.Si )

## **PENGESAHAN SKRIPSI**

Judul : **PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP  
*RETURN* SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BEJ TAHUN 2006 -2007**

Disusun Oleh:

Nama : Agung Nugroho

NIM : 01.30.0267

Program Studi : Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Katolik  
Soegijapranata

Telah dipertahankan di hadapan Tim Penguji pada tanggal : 25 Agustus 2010

	Tim Penguji,	
Koordinator	Anggota	Anggota

(B. Junianto,SE., MSi) (Eny Trimeiningrum,SE,MSi) (Y. Wisnu Djati Sasmito, SE. M.Si)

Dekan

Fakultas Ekonomi

Universitas Katolik Soegijapranata

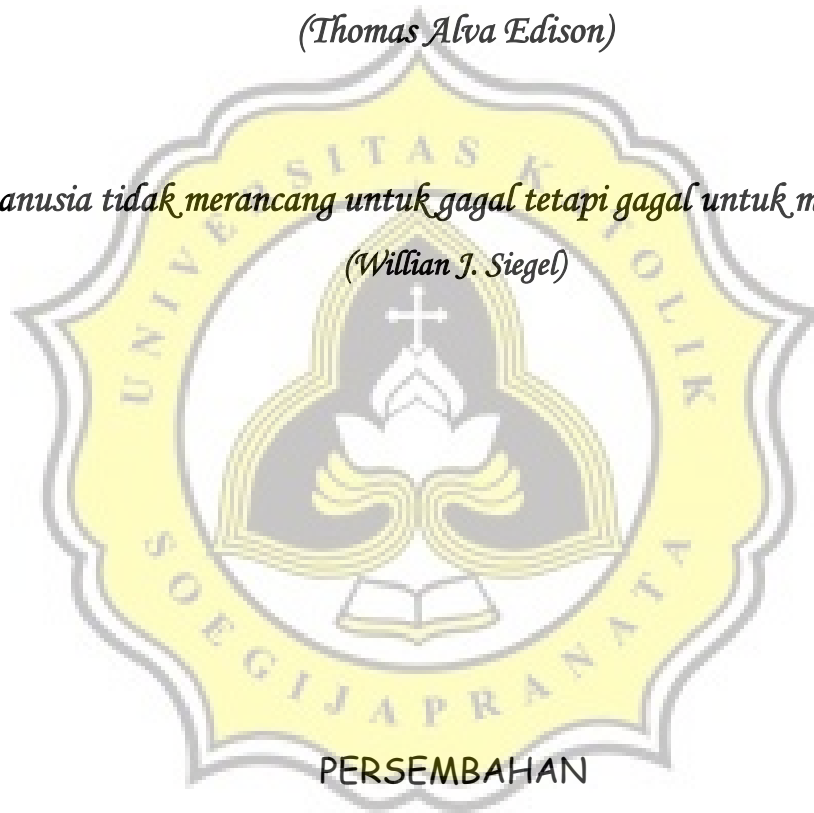
( Dr. Andreas Lako,SE., MSi., Akt.)

## HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

*Banyak kegagalan dalam hidup karena orang-orang tidak menyadari betapa dekatnya mereka dengan keberhasilan saat mereka menyerah.*  
(Thomas Alva Edison)

*Manusia tidak merancang untuk gagal tetapi gagal untuk merancang*  
(William J. Siegel)



### PERSEMBAHAN

*Skripsi ini kupersembahkan untuk Orang tuaku dan keluargaku, yang senantiasa mendoakan dan mendukung dalam penyelesaian skripsi ini.*

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Agung Nugroho

NIM : 01.30.0267

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri. Apabila dikemudian hari ditemukan adanya bukti plagiasi, manipulasi atau bentuk-bentuk kecurangan yang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi dalam bentuk apapun dari Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Semarang, Agustus 2010

( Agung Nugroho )

## ABSTRAKSI

Penelitian ini berjudul PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEJ TAHUN 2006 -2007 dan bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh variabel *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Return on Sales* (ROS), *Earning Per Share* (EPS), *Basic Earning Power* (BEP) dan *Price Earning Ratio* (PER) terhadap *return* saham pada kelompok perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta, pada periode tahun 2006-2007 dengan hasil penelitian yaitu *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Return on Sales* (ROS), *Earning Per Share* (EPS), *Basic Earning Power* (BEP) dan *Price Earning Ratio* (PER) secara bersama-sama tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Pengujian secara parsial memberikan kesimpulan bahwa *Return On Asset* (ROA) tidak berpengaruh terhadap *return* saham, *Return on Equity* (ROE) tidak berpengaruh terhadap *return* saham, *Return on Sales* (ROS) tidak berpengaruh terhadap *return* saham, *Earning Per Share* (EPS) tidak berpengaruh terhadap *return* saham, *Basic Earning Power* (BEP) tidak berpengaruh terhadap *return* saham dan *Price Earning Ratio* (PER) tidak berpengaruh terhadap *return* saham juga tidak berpengaruh terhadap *return* saham

Kata kunci : *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE), *Return on Sales* (ROS), *Earning Per Share* (EPS), *Basic Earning Power* (BEP), *Price Earning Ratio* (PER)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT, karena atas segala limpahan berkat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul *“PENGARUH RASIO PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEJ TAHUN 2006 -2007”*. Penulisan skripsi ini merupakan salah satu persyaratan dalam menyelesaikan pendidikan Program Sarjana (S1) Fakultas Ekonomi Manajemen pada Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Penulis menyadari bahwa terwujudnya skripsi ini tidak terlepas dari dukungan pihak lain yang berupa dorongan, bimbingan, serta bantuan baik berupa moril maupun materiil. Untuk itu melalui kesempatan ini, dengan segala kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tidak terhingga kepada :

1. Bapak Yus Endra R, selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga, serta pemikiran untuk memberikan petunjuk dan pengarahan serta saran dalam penyelesaian skripsi.
2. Bapak Y.Wisnu Djati Sasmito,SE.M.Si, yang juga selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga, serta pemikiran untuk memberikan petunjuk dan pengarahan serta saran dalam penyelesaian skripsi.
3. Bapak B. Junianto,SE., M.Si, selaku Dosen Penguji yang telah membantu dalam kelancaran pelaksanaan ujian pra skripsi dan ujian skripsi.
4. Ibu Eny Trimeiningrum, SE, M.Si, selaku Dosen Penguji yang telah membantu dalam kelancaran pelaksanaan ujian pra skripsi dan ujian skripsi

5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi yang telah membekali pengetahuan kepada penulis selama menempuh pendidikan di Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
6. Orang tua, dan keluargaku tercinta yang selama ini mendorong saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman serta sahabat – sahabatku yang tak dapat saya sebutkan satu per satu .
8. Pihak – pihak lain yang tidak dapat peneliti sebutkan namanya satu-persatu yang banyak membantu dan memberikan petunjuk serta saran saran dalam menyusun skripsi ini.

Penulis juga sangat menyadari bahwa masih ada kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, mengingat keterbatasan pengetahuan dan waktu yang dimiliki. Oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya saran maupun kritik yang bersifat membangun yang mengarah pada kesempurnaan skripsi ini.

Semarang, Agustus 2010

Penulis

Agung Nugroho



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I      PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	4
1.3. Tujuan Penelitian.....	5
1.4. Manfaat Penelitian.....	7
1.5. Sistematika Penulisan .....	7
 BAB II      TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN	
HIPOTESIS .....	9
2.1. Tinjauan Pustaka .....	9
2.1.1. Laporan Keuangan.....	9

2.1.1.1. Unsur - Unsur Laporan Keuangan.....	10
2.1.2. Rasio keuangan.....	12
2.1.3. Analisis Rasio Keuangan.....	13
2.1.4. Penggolongan Rasio Keuangan .....	14
2.1.5. <i>Return</i> Saham .....	18
2.2. Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis .....	20
2.3. Kerangka Pikir .....	23
2.4. Definisi Operasional .....	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1. Populasi dan Sampel.....	25
3.2. Jenis Dan Sumber Data.....	25
3.3. Definisi dan Pengukuran Variabel.....	26
1. Variabel Dependen.....	26
2. Variabel Independen .....	26
3.4. Teknik Analisis Data .....	27
3.4.1. Pengujian Asumsi Klasik .....	27
3.4.1.1. Uji Normalitas Data.....	27
3.4.1.2. Uji Multikolinearitas .....	27
3.4.1.3. Uji Heteroskedastisitas .....	28
3.4.1.4. Uji Autokorelasi .....	29
3.4.2. Regresi Linier Berganda .....	30
3.4.3. Pengujian Hipotesis.....	30
1. Uji t.....	30

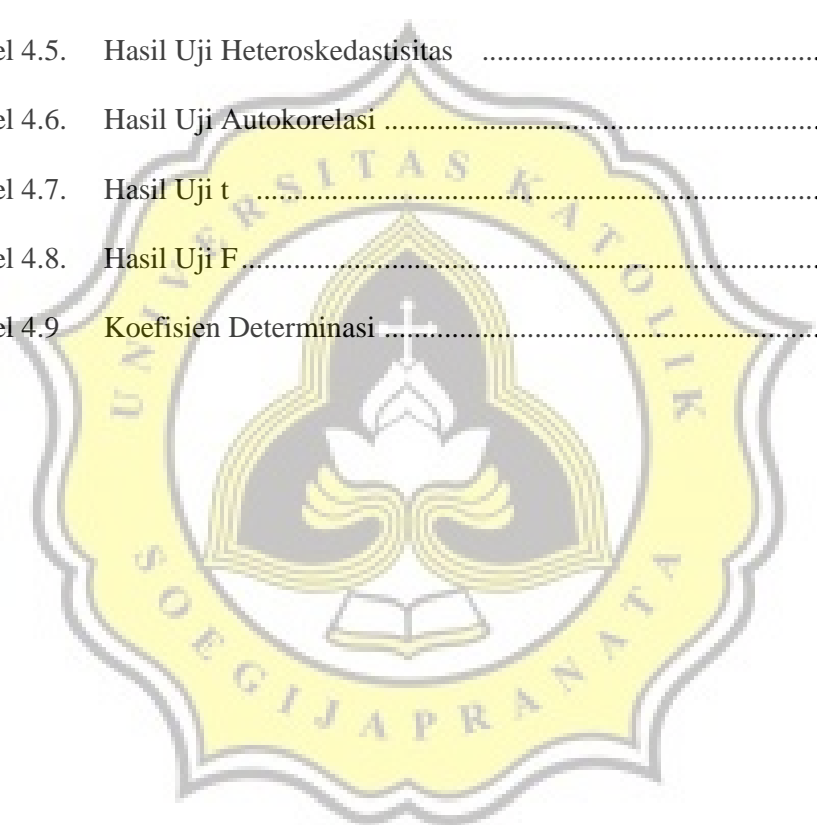
2. Uji F .....	31
3.4.4. Koefisien Determinasi.....	33
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>34</b>
4.1. Statistik Deskriptif .....	34
4.2. Pengujian Asumsi Klasik.....	37
4.2.1. Pengujian Normalitas .....	37
4.2.2. Pengujian Multikolinearitas .....	39
4.2.3. Pengujian Heteroskedastisitas .....	40
4.2.4. Pengujian Autokorelasi .....	41
4.3. Pengujian Hipotesis .....	42
4.3.1. Uji t .....	42
4.3.2. Uji F .....	46
4.3.3. Koefisien Determinasi .....	47
4.4. Implikasi Manajerial.....	48
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>49</b>
5.1. Kesimpulan .....	49
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	50
5.3. Saran.....	50

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.	Statistik Deskriptif .....	34
Tabel 4.2.	Hasil Uji Normalitas .....	38
Tabel 4.3.	Hasil Uji Normalitas (Data Normal) .....	39
Tabel 4.4.	Hasil Uji Multikolinearitas.....	40
Tabel 4.5.	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	41
Tabel 4.6.	Hasil Uji Autokorelasi .....	42
Tabel 4.7.	Hasil Uji t .....	43
Tabel 4.8.	Hasil Uji F.....	46
Tabel 4.9.	Koefisien Determinasi .....	47



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. Kerangka Pikir Penelitian.....	24
--	----



## DAFTAR LAMPIRAN

- LAMPIRAN 1    TABULASI DATA SAHAM
- LAMPIRAN 2    STATISTIK DESKRIPTIF
- LAMPIRAN 3    HASIL UJI ASUMSI KLASIK
- LAMPIRAN 4    HASIL UJI HIPOTESIS
- LAMPIRAN 5    LEMBAR REVISI

